Inhaltsübersicht

Vorwort VII
Inhaltsverzeichnis XI
Abbildungsverzeichnis XIX
Abkürzungsverzeichnis XXI

§ 1. Einführung 1

I. Die Zwecke der betrachteten Rechnungslegungssysteme 1
II. Der abzubildende Sachverhalt 2
III. Kryptowährungen als Gegenstände offener Rechnungslegungsfragen 3

§ 2. Grundlagen 11

I. Technische Grundlagen 11
II. Bilanzrechtliche Grundlagen 59
III. Konsequenzen für die folgende Prüfung 86

§ 3. Allgemeine Ansatzfragen 89

I. Handelsrecht 89
II. IFRS 129

§ 4. Abbildung derivativ erworbener Kryptocoins 137

I. Vorbemerkungen 137
II. Fallgruppe 1: Halten zu Zahlungszwecken 137
III. Fallgruppe 2: Absicht zur kurzfristigen Veräußerung 246
IV. Fallgruppe 3: Langfristiges Halten als Wertanlage 257

§ 5. Durch Mining-Aktivitäten erhaltene Kryptocoins 301

I. Vorbemerkungen 301
II. Handelsrechtliche Abbildung der Mining-Aktivität 303

Bibliografische Informationen
https://d-nb.info/1292706686

digitalisiert durch DEUTSCHE NATIONAL BIBLIOTHEK

III. Anwendbarkeit der Erkenntnisse auf die IFRS 322

§ 6. Gesamtergebnis 335

Literaturverzeichnis 345
Sachregister 373

Inhaltsverzeichnis

Vorwort VII
Inhaltsübersicht IX
Abbildungsverzeichnis XIX
Abkürzungsverzeichnis XXI

§ 1. Einführung 1

I. Die Zwecke der betrachteten Rechnungslegungssysteme 1
II. Der abzubildende Sachverhalt 2
III. Kryptowährungen als Gegenstände offener Rechnungslegungsfragen 3

§ 2. Grundlagen 11

I. Technische Grundlagen 11
1. Herkömmliche bargeldlose Transaktionssysteme 11
a) Funktionsweise 11
b) Nachteile des herkömmlichen Systems 12
2. Das Double-Spending-Problem und Konsensprobleme 14
3. Technische Grundlagen von Blockchain-basierten Kryptowährungen .. 15
a) Das Transaktionsnetzwerk 16
aa) Die Teilnahme am Netzwerk 16
bb) Peer-to-Peer-Netzwerk 18
b) Das *distributed ledger* 19
aa) Verteiltes Kontenbuch 19
bb) Aktualisierung des *distributed ledger* 21
c) Die Blockchain-Technologie 23
aa) Transaktionen innerhalb des Bitcoin-Netzwerks 23
(1) Schlüsselpaare, Bitcoin-Adressen und Hashwerte 23
(a) Der *private key* 24
(b) Der *public key* 25
(c) Bitcoin-Adresse 26
(d) Hashwerte 27
(2) Der Transaktionsaufbau 29
(3) Verbreitung der gültigen Transaktion 31

(4) Digitale Signaturen ... 31
(5) Validierung der Transaktionen ... 33
bb) Mining ... 34
(1) Blockaufbau ... 35
(a) Transaktionen ... 35
(b) Der *block header* ... 36
(2) Verkettung der Blöcke ... 37
(a) Der Arbeitsbeweis (*proof of work*) ... 37
(b) Anpassung der Schwierigkeit ... 38
(3) Unabhängige Validierung der Blöcke und Verbreitung ... 39
(4) Verzweigungen und *orphan blocks* ... 40
cc) Steigende Manipulationssicherheit und 51 %-Attacke ... 42
dd) Mining-Pools ... 43
4. Festlegung des Untersuchungsgegenstands ... 45
a) Dezentral emittiert ... 46
b) Blockchain-basiert ... 48
aa) Rückgriff auf die Blockchain-Technologie ... 48
bb) Öffentliche, genehmigungsfreie Blockchain ... 48
c) Proof-of-Work-Konsensalgorithmus ... 50
d) Zahlungsmittelfunktion ... 51
aa) Termini ... 51
bb) Token, die ihrem Inhaber Ansprüche vermitteln ... 53
(1) ICO-Token ... 53
(2) *Colored coins/asset backed token* ... 54
cc) Einträge zu reinen Dokumentationszwecken ... 55
e) Beispiele ... 56
5. Zusammenfassung ... 57

II. Bilanzrechtliche Grundlagen ... 59
1. Handelsrechtlicher Jahresabschluss ... 59
a) Vorbemerkung und Anwendungsbereich ... 59
b) Bilanz ... 61
aa) Ansatzvorschriften ... 62
bb) Bewertungsvorschriften ... 64
cc) Ausweisvorschriften ... 67
c) Gewinn- und Verlustrechnung ... 68
aa) Funktion ... 68
bb) Erfassung von Aufwendungen und Erträgen ... 70
d) Anhang ... 71
e) Lagebericht ... 72
f) Konzernabschluss ... 73
2. Jahresabschluss nach IFRS ... 74
a) Anwendungsbereich ... 74
b) Die *IFRS Foundation* ... 75

c) Das Regelwerk der IFRS-Rechnungslegung 77
d) Transformation in europäisches Recht 79
e) Elemente des Jahesabschlusses nach IFRS 81
aa) Die Bilanz 81
bb) Gesamtergebnisrechnung 83
cc) Anhangangaben 83
f) Die Anwendung der IFRS durch den Rechtsanwender 84

III. Konsequenzen für die folgende Prüfung 86

§ 3. Allgemeine Ansatzfragen 89

I. Handelsrecht 89
1. Abstrakte Aktivierungsfähigkeit 89
a) Handelsrechtliches Schrifttum 89
aa) Keine Beschränkung auf Gegenstände i. S. d. BGB 89
bb) Das Schuldendeckungspotential als zentrales Ansatzkriterium .. 93
cc) Die selbstständige Verwertbarkeit von Kryptowährungsbeständen 98
(1) Verwertungsmöglichkeiten 98
(2) Selbstständige Verwertbarkeit 102
(3) Abhängigkeit von Minern 102
(4) Verlust des *private key* 107
dd) Einzelbewertbarkeit 108
(1) Identifizierbarkeit 111
(2) Möglichkeit der Zuweisung eines ermessensbeschränkten Werts 112
b) Finanzrechtsprechung 112
c) Ergebnis 116
2. Konkrete Aktivierungsfähigkeit 117
a) Subjektive Zurechnung 117
aa) Grundsatz 117
bb) Berechtigte Verwertungsmacht 122
cc) Web-Wallets 123
dd) Sonderfall: Guthaben bei Kryptobörse 127
b) Ansatzverbote und Ansatzwahlrechte 128
c) Ergebnis 128

II. IFRS 129
1. Vermögenswert (*asset*) 129
a) Wirtschaftliche Ressource (*economic resource*) 130
b) Kontrolle (*control*) 132
c) Ereignisse der Vergangenheit (*result of past events*) 134
2. Ansatzentscheidung 134

a) Relevante Informationen (*relevant information*) 135
b) Glaubwürdige Darstellung (*faithful representation*) 135
3. Ergebnis 136

§ 4. Abbildung derivativ erworbener Kryptocoins 137

I. Vorbemerkungen 137
II. Fallgruppe 1: Halten zu Zahlungszwecken 137
1. Vorteile 137
2. Ausweis in der Handelsbilanz 138
a) Qualifikation als Anlage- oder Umlaufvermögen 138
b) Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks (§ 266 Abs. 2 B. IV. HGB) 140
aa) *A prima vista* 141
bb) Sammelposten für „liquide Mittel" 141
cc) Universelles Erfüllungsinstrument für Geldschulden im Rechtssinne 143
(1) Gesetzliche Zahlungsmittel 145
(2) Universaltauschmittel 145
dd) Partieller Einsatz zu Erfüllung von Zahlungsverpflichtungen ... 149
ee) Liquiditätsstufen 153
ff) Zwischenergebnis 157
c) Sonstige Vermögensgegenstände (§ 266 Abs. 2 B. II. Nr. 4 HGB) ... 158
d) Ergebnis 159
3. Erfassung innerhalb der IFRS 160
a) Anwendbarer Einzelstandard 160
aa) Finanzinstrument (IFRS 9) 160
bb) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente 166
(1) Zahlungsmittel 166
(2) Zahlungsmitteläquivalente 168
cc) Vorräte (IAS 2) 169
(1) Verkauf im normalen Geschäftsgang 170
(2) Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe 171
dd) Immaterielle Vermögenswerte (IAS 38) 172
(1) Vorfrage: Bindungswirkung der *Agenda Decision* des IFRS IC 173
(2) Definitionskriterien immaterieller Vermögenswerte i. S. d. IAS 38 177
(a) Vermögenswert i. S. d. IAS 38.8 177
(b) Identifizierbarkeit 179
(c) Nicht monetär 180
(d) Ohne physische Substanz 181
(3) Ansatzkriterien 182

(4) *Principle override* ... 183
ee) Zwischenergebnis ... 187
b) Lückenschluss durch Analogiebildung ... 188
aa) Vorbemerkungen ... 188
bb) Bilanzierung als Fremdwährung (IAS 21 analog) ... 189
(1) Können Kryptowährungen die ökonomischen Geldfunktionen erfüllen? ... 191
(2) Vergleich mit Hochinflationswährungen ... 198
(3) Insbesondere: Die Eigenschaft als Austauschmedium ... 202
(4) Zwischenergebnis ... 207
cc) Bilanzierung als Vorrat (IAS 2 analog) ... 209
(1) Wirtschaftlicher Gehalt ... 209
(2) Nettoveräußerungswert ... 211
(3) Neutralität und Vorsichtsprinzip ... 215
(a) Tech-Risiken ... 216
(b) Die Gefahr der Preismanipulation an Kryptobörsen ... 217
(c) Zwischenfazit ... 223
(4) Mögliche EU-weite Regulierung der Märkte für Kryptowerte ... 223
c) Ergebnis ... 226
4. Bewertungsfragen ... 227
a) Handelsrechtliche Bewertung ... 228
aa) Zugangsbewertung ... 228
(1) Anschaffungsnebenkosten ... 229
(2) Anschaffungspreis ... 231
(a) Buchgeld als Gegenleistung ... 231
(b) Andere Kryptowährungen als Gegenleistung ... 232
(c) Erhalt von Kryptowährungen als Gegenleistung für Waren oder Dienstleistungen des Bilanzierenden ... 234
bb) Folgebewertung ... 238
cc) Gruppenbewertung ... 242
b) Bewertung gem. IAS 2 analog ... 243
aa) Anschaffungskosten ... 243
bb) Abwertung auf den Nettoveräußerungswert ... 245

III. Fallgruppe 2: Absicht zur kurzfristigen Veräußerung ... 246
1. Vorbemerkungen ... 246
2. Handelsrechtliche Abbildung ... 247
a) Ausweis ... 247
b) Bewertung ... 248
3. Abbildung nach IFRS ... 249
a) Qualifikation als Vorratsvermögen gem. IAS 2 ... 249
b) Bewertung zum beizulegenden Zeitwert gem. IAS 2.3(b) ... 251

IV. Fallgruppe 3: Langfristiges Halten als Wertanlage 257
1. Vorbemerkungen 257
2. Handelsrechtliche Abbildung 257
a) Zuordnung zum Anlagevermögen 257
b) Auslegung des Begriffs des immateriellen Vermögensgegenstands i. S. d. HGB 258
aa) Allgemeines Begriffsverständnis 259
bb) Unsicherheit hinsichtlich Existenz und Werthaltigkeit 261
cc) Schwierigkeiten hinsichtlich der Kostenzuordnung 264
dd) Herstellungsprozess und inhaltliche Merkmale 266
ee) Zwischenergebnis 270
c) Abbildung als Finanzanlage 271
aa) Tatbestand 272
bb) GoB zur Folgebewertung von Finanzanlagen 276
(1) Keine planmäßigen Abschreibungen 277
(2) Kursbezogene Kriterien 277
(3) Bewertungswahlrecht 279
cc) Zwischenergebnis 282
d) Bewertung 282
aa) Vorbemerkungen 282
bb) Das Kriterium der voraussichtlich dauernden Wertminderung .. 282
(1) Die Kriterien des IDW 283
(2) Die Kriterien des BFH 285
e) Ergebnis und Ausweis 288
3. Abbildung nach IFRS 289
a) Qualifikation als immaterieller Vermögenswert gem. IAS 38 und diesbezügliche Kritik 289
b) Bewertung 294
aa) Zugangsbewertung 295
bb) Folgebewertung 295
(1) Anschaffungskostenmodell 295
(2) Neubewertungsmodell 297
c) Ergebnis und Ausweis 299

§ 5. Durch Mining-Aktivitäten erhaltene Kryptocoins 301

I. Vorbemerkungen 301
II. Handelsrechtliche Abbildung der Mining-Aktivität 303
1. Solo-Mining 303
a) Abgrenzung zwischen Anschaffungs- und Herstellungsvorgang 303
aa) Block-Belohnung 304
bb) Transaktionsgebühren 306
cc) Zwischenergebnis 307

b) Aktivierbare Herstellungskosten 307
aa) Vorbemerkungen 307
bb) Der erfolgreichen Herstellung zuordenbare Aufwendungen 309
(1) Unmittelbar auf den gültigen Block entfallende Aufwendungen 309
(2) Der finale Herstellungskostenbegriff 312
cc) Abbildung als durchgängiger Herstellungsvorgang 314
dd) Schlussfolgerungen 316
2. Pool-Mining 319

III. Anwendbarkeit der Erkenntnisse auf die IFRS 322
1. Anwendbarkeit des IFRS 15 (Erlöse aus Verträgen mit Kunden) 322
2. IAS 2 (analog) 325
a) Solo-Mining 325
b) Pool-Mining 327
3. IAS 38 328
a) Solo-Mining 328
aa) Keine Forschungsausgaben 328
bb) Technische Realisierbarkeit 329
cc) Vergleichsweise früher Zeitpunkt i. S. d. IAS 38.65 332
dd) Ergebnis 333
b) Pool-Mining 334

§ 6. Gesamtergebnis 335

Literaturverzeichnis 345
Sachregister 373